

各股市走势图	1
股市短评	1
主要经济数据公布	1
主要新闻总结	1
国际经济要闻	2
大中华经济要闻	2
企业要闻	2
中港两地上市的 H 股股份	3
免责声明	4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,624.84	1.74	-0.03
H股	5,603.70	2.09	-0.55
红筹	3,238.56	1.06	0.55
HSC大型股	1,519.22	1.83	-0.47
HSC中型股	3,300.44	0.73	-0.78
AH股溢价	148.36	-0.70	-0.54
沪深300	3,336.36	0.35	1.18
富时中国A50	11,188.34	0.14	1.22
上证180	7,245.90	0.34	1.26
上证380	5,085.18	0.72	0.08
台北加权	17,891.50	0.79	1.45
日经225	33,681.24	1.13	1.63
道琼斯	37,656.52	0.30	0.26
标普500	4,781.58	0.14	0.28
纳斯达克	15,099.18	0.16	0.64
德国DAX 30	16,742.07	0.21	0.55
富时100	7,724.95	0.36	1.45
法国CAC 40	7,571.82	0.04	0.04

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.08	-0.04	-0.19
纽约期金(美元/t oz)	2,090.20	-0.14	2.74
标普高盛商品指数	547.06	-0.74	0.15
CRB大宗商品期货价格指数	268.28	-0.13	0.21
罗杰斯国际商品指数	3,694.69	-0.14	0.68

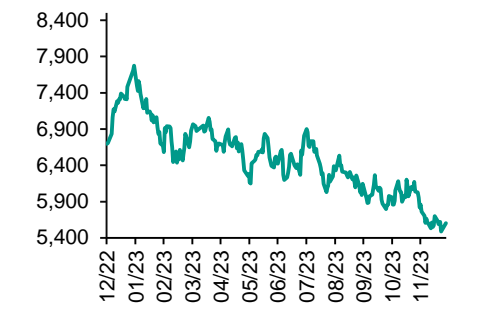
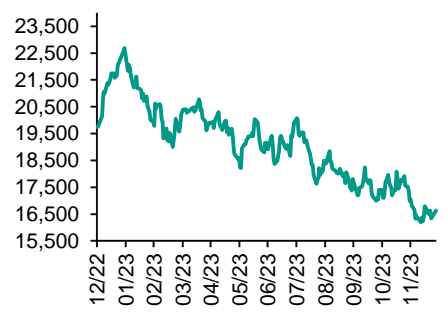
外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9139	(0.07)	(0.10)
美元兑人民币	7.1398	(0.05)	0.10
美元兑港元	7.8118	0.03	0.19
美元兑日元	141.33	(0.56)	(4.35)
欧元兑美元	1.1113	0.93	1.09
英镑兑美元	1.2804	0.90	0.87
澳元兑美元	0.6859	0.84	3.16

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5620	(5.80)	(12.60)
香港(10年期)	3.26500	(9.80)	(74.90)
美国(10年期)	3.80550	(8.26)	(51.52)

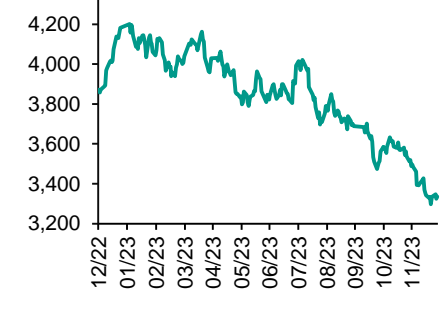
来源: 彭博

每天导读

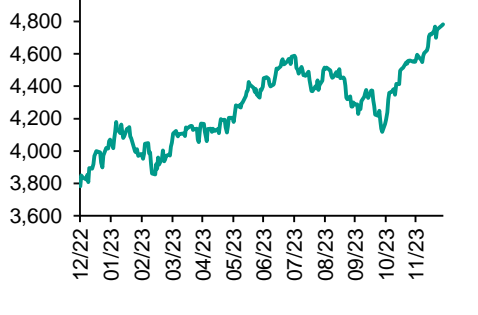
各股市走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均上升，其中纳指升幅较大。美国几家地区联储银行的调查显示，美国雇主预计2024年将减少招聘，这一趋势制约工资增长，缓和通胀压力。昨天欧洲三大股市均上升。昨天恒指及国指均上升，其中中国指升幅较大。科网股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上升，其中上证综指升幅较大。沪深300指数各行业指数中能源指数领涨。沪股通北向净买入37.24亿人民币，南向净买入5.71亿港元；深股通北向净买入19.54亿人民币，南向净买入6.72亿港元。今天将公布美国11月商品贸易余额以及美国11月二手房销售签约量环比。

主要经济资料公布

国家/地区	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
日本	新宅开工同比	11月	-4.2%	-8.5%	-6.3%
日本	年度化新住宅开工数	11月	0.807m	0.775m	0.808m
美国	里士满联储制造业指数	12月	(3.0)	(11.0)	(5.0)
美国	里士满联储商业环境	12月	NA	-	(9.0)
美国	达拉斯联储服务业活动	12月	NA	(8.7)	(11.6)

主要新闻总结

- 几家地区联储银行调查显示，美国劳动力市场2024年会降温
- 中国11月份工业企业利润劲扬
- 美国上诉法院下令暂停实施针对苹果手表的销售禁令
- 央行主管金融时报：中国商业银行本轮存款利率下调周期仍将持续
- 阿根廷取消进口管制
- 深圳市出台支持低空经济发展的若干补贴措施
- 日本央行会议摘要显示，植田和男可好整以暇等薪资谈判后再决定升息
- 11月国内手机出货量2985.6万部，同比增长34.4%

国际经济要闻

几家地区联储银行调查显示，美国劳动力市场2024年会降温

美国几家地区联储银行的调查显示，美国雇主预计2024年将减少招聘，这一趋势料制约工资增长，缓和通胀压力。上述调查结果先于下周政府月度就业报告的公布。预计报告会显示，美国12月非农就业人数增加17万。与此同时，经济学家预计明年前三个月的月均增幅为8万，约为本季度增幅的一半。(彭博)

美国上诉法院下令暂停实施针对苹果手表的销售禁令

美国上诉法院要求暂停实施对苹果公司最新款智能手表的销售禁令，给这家陷入专利纠纷的企业带来了喘息机会。此前苹果已经强制在官网和门店停售部分手表。华盛顿一家上诉法院发布临时中止令。一天前，苹果公司要求推迟实施美国国际贸易委员会(ITC)针对Series 9和Ultra 2系列手表的销售禁令。苹果提出在上诉期间延长暂缓执行期，法庭要求ITC在1月10日前就此作出回应。(彭博)

阿根廷取消进口管制

阿根廷政府取消进口限制，央行则准备发行美元债券以偿还所欠海外商业债务，进一步推进总统哈维尔·米莱的自由贸易议程。税务机关更换了一个更加基于数据的进口管理系统，原先的系统要求公司在进口时对每批货物进行人工审批，程序颇为繁琐。(彭博)

日本央行会议摘要显示，植田和男可好整以暇等薪资谈判后再决定升息

日本央行政策委员会成员在上周会议上讨论结束负利率政策的可能时机，一些成员表示，他们认为不急于采取这一行动。九名政策委员之一在12月18日至19日的会议上表示，即使等到春季薪资谈判结果之后再决定是否升息也为时不晚。这位委员表示，潜在通胀远超过该央行2%目标的风险很小。(彭博)

大中华经济要闻

中国11月份工业企业利润劲扬

11月份中国工业企业利润大增，得益于去年比较基数较低以及政府重振经济的支持措施，但经济仍然面临通货紧缩疑虑。国家统计局发布的数据显示，11月份全国规模以上工业企业利润同比增长29.5%。国家统计局表示，“从当月看，工业企业利润加快回升，加上投资收益相对集中入账”。(彭博)

央行主管金融时报：中国商业银行本轮存款利率下调周期仍将持续

中国央行主管的《金融时报》报道称，商业银行年内第三轮存款利率调整落地，将为银行进一步让利实体拓展空间，受访的业内专家普遍认为本轮存款利率下调周期仍将持续。(彭博)

深圳市出台支持低空经济发展的若干补贴措施

根据深圳市政府发布的声明，该市为支持低空经济发展推出了若干措施，以吸引投资并加快该行业的发展。对总投资额达到5亿元以上的重大工业投资项目或上市公司本地工业投资项目，给予不超过5000万元的资助。(彭博)

11月国内市场智能手机出货量2985.6万部，同比增长34.4%

中国工信部下属的中国信息通信研究院发布的报告显示，11月份国内市场智能手机出货量2985.6万部，同比增长34.4%。5G手机出货量同比增长51.2%至2709.2万部。(彭博)

企业要闻

特斯拉上海工厂据悉计划推出改款Model Y

据知情人士透露，特斯拉准备在上海工厂推出改款Model Y车型。中国汽车市场竞争日益激烈，国内对手在加快产品发布节奏。知情人士称，特斯拉在中国就改款Model Y正进行筹备工作，最早可能在2024年年中开始量产。(彭博)

新世界与华润置地签署香港北都项目合作协议，拟建1800套住宅

新世界发展与中国国有开发商华润置地携手，在香港北部都会区发展一个住宅项目，凸显了内地企业在香港房地产行业日益活跃的作用。两家公司将在新世界持有的土地上提供约1,800套住房，新世界是该地区少数拥有大片农业用地的开发商之一。(彭博)

首尔经济日报报道称三星将美国新工厂的量产计划推迟至2025年

《首尔经济日报》报道称，三星电子推迟了在德克萨斯州Taylor新芯片工厂的量产计划，这可能对拜登政府增加国内半导体供应的雄心又一次造成打击。这座即将投资170亿美元的晶圆厂将于2025年开始量产。(彭博)

纽约时报母公司打响第一枪，起诉微软、OpenAI侵犯版权

纽约时报公司起诉微软和OpenAI，指控它们利用该公司内容帮助开发人工智能(AI)服务。根据在纽约提起的诉讼，这些科技公司被控依赖数百万篇受版权保护的文章来训练ChatGPT等聊天机器人和其他AI功能，据称造成被侵权方数十亿美元的损失。(彭博)

中港两地上市的股份

港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)	港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)
939	建设银行	4.56	3.17	0.36	-36.31	1635	大众公用	1.22	37.08	0.39	(62.55)
1398	工商银行	3.74	3.51	0.37	-29.17	753	中国国航	4.71	-	2.00	(40.24)
1288	农业银行	2.96	3.70	0.41	-26.62	670	东方航空	2.17	-	1.68	(47.76)
3988	中国银行	2.94	3.72	0.37	-33.59	1055	南方航空	3.14	-	1.23	(49.96)
1658	邮储银行	3.64	-	0.43	-22.38	1919	中远海控	7.82	3.35	0.57	(26.40)
3328	交通银行	4.81	3.69	0.38	-24.27	598	中国外运	3.25	5.87	0.59	(43.15)
3968	招商银行	26.00	4.14	0.67	-12.88	2866	中远海发	0.79	6.95	0.34	(69.38)
998	中信银行	3.62	2.55	0.24	-36.92	1138	中远海能	7.48	7.20	0.94	(45.56)
6818	光大银行	2.24	2.78	0.26	-28.85	2880	大连港	0.62	10.32	0.35	(60.34)
2016	浙商银行	2.02	2.94	0.32	-26.08	6198	青岛港	4.15	5.42	0.63	(40.31)
1988	民生银行	2.56	2.98	0.17	-37.38	3369	秦港股份	1.27	4.46	0.35	(58.80)
6196	郑州银行*	0.81	3.98	0.13	-62.58	317	广船国际	10.56	19.81	0.84	(61.24)
3866	青岛银行*	1.95	3.65	0.32	-40.74	2039	中集集团*	5.08	40.02	0.92	(39.96)
1963	重庆银行	3.91	2.70	0.26	-47.94	1800	中国交建	3.38	3.04	0.20	(58.66)
3618	渝农商行	2.99	2.82	0.27	-34.09	390	中国中铁	3.32	2.48	0.28	(45.57)
2628	中国人寿	9.77	14.77	0.57	-67.30	1186	中国铁建	4.44	2.30	0.23	(45.99)
2318	中国平安	33.35	5.66	0.61	-21.77	1766	中国中车	3.34	7.47	0.56	(41.13)
2601	中国太保	14.90	4.42	0.54	-40.03	3898	时代电气	21.10	8.96	0.76	(44.20)
1336	新华保险	14.58	2.84	0.37	-54.54	3969	中国通号	2.57	7.19	0.58	(45.58)
1339	人保集团	2.35	4.39	0.40	-54.65	525	广深铁路	1.44	-	0.36	(47.31)
6030	中信证券	15.40	10.12	0.84	-29.21	177	宁沪高速	6.99	6.92	0.95	(38.98)
3908	中金公司	10.62	8.59	0.54	-73.64	548	深圳高速	6.28	9.58	0.72	(37.01)
6837	海通证券	4.02	8.61	0.29	-60.03	995	皖通高速	7.62	7.12	0.94	(36.92)
2611	国泰君安	8.59	6.48	0.49	-46.47	107	成渝高速	2.42	5.64	0.43	(49.91)
6806	申万宏源*	1.38	11.09	0.32	-71.31	2238	广汽集团	3.51	7.37	0.29	(62.18)
1776	广发证券*	8.92	7.50	0.47	-41.84	1211	比亚迪*	205.20	19.03	4.21	(1.95)
6886	华泰证券	9.47	6.48	0.53	-37.09	2333	长城汽车	9.78	14.92	1.16	(63.57)
6099	招商证券	6.20	6.22	0.48	-58.08	1839	中集车辆*	6.92	4.82	0.89	(29.74)
3958	东方证券	3.34	5.27	0.33	-63.10	2338	潍柴动力	12.78	12.55	1.30	(14.41)
6178	光大证券	5.04	6.48	0.37	-69.69	3606	福耀玻璃	37.60	17.19	3.11	(7.91)
6881	银河证券	3.98	5.52	0.40	-69.12	1108	洛阳玻璃	3.67	10.09	0.49	(74.29)
6066	中信建投	6.69	9.19	0.66	-73.28	6865	福莱特	12.68	9.78	1.24	(52.42)
1375	中州证券	1.08	19.55	0.33	-73.44	38	一拖股份	4.83	6.55	0.73	(68.53)
1456	国联证券	3.39	9.49	0.49	-70.74	1157	中联重科*	4.20	11.92	0.63	(41.25)
883	中国海油	12.82	4.18	0.88	-43.13	564	郑煤机	8.18	4.73	0.71	(39.46)
857	中石油	5.13	5.35	0.61	-34.09	1057	浙江世宝*	2.05	29.45	1.03	(85.52)
386	中石化	4.03	6.93	0.55	-33.21	1072	东方电气	6.85	5.95	0.53	(55.18)
338	上石化	1.09	-	0.43	-65.01	2727	上海电气	1.57	-	0.42	(64.71)
1033	石化油服	0.47	8.88	1.00	-76.50	2208	金风科技*	3.31	8.29	0.36	(60.32)
2883	中海油田	7.85	13.36	0.84	-51.05	187	京城机电	2.70	-	1.30	(80.91)
568	山东墨龙*	2.31	-	2.27	-53.35	2607	上海医药	10.98	8.16	0.55	(38.72)
1088	中国神华	26.30	7.63	1.40	-23.98	2196	复星医药	16.34	10.00	0.88	(38.26)
1898	中煤能源	7.15	5.55	0.60	-34.72	1513	丽珠医药*	23.55	9.95	1.45	(37.93)
1171	兖州煤业	15.16	5.18	1.97	-32.35	874	白云山	20.65	7.17	0.89	(32.92)
3996	中国能源建设	0.74	3.83	0.30	-67.45	719	新华制药*	5.55	6.66	0.76	(74.41)
1816	中广核*	1.97	8.37	0.81	-42.61	1349	复旦张江	2.44	9.33	1.00	(75.23)
902	华能国际	4.12	9.47	1.02	-52.71	1858	春立医疗	11.96	15.13	1.54	(56.99)
991	大唐发电	1.18	19.66	0.68	-54.83	6160	百济神州	108.70	-	5.12	(28.89)
1071	华电国际	3.51	-	0.82	-39.19	1877	君实生物*	18.56	-	2.07	(58.80)
916	龙源电力	5.65	7.53	0.64	-73.36	9995	荣昌生物	34.65	-	4.01	(46.61)
956	新天绿能	2.71	4.87	0.51	-69.09	6185	康希诺	21.70	-	0.83	(71.98)
1618	中国中冶	1.45	2.63	0.28	-55.79	9989	海普瑞*	3.46	6.38	0.38	(73.22)
2068	中铝国际	1.38	-	0.87	-71.57	2359	药明康德	77.05	21.90	4.05	(1.07)
347	鞍钢股份*	1.49	-	0.23	-44.59	3759	康龙化成*	15.10	17.81	2.34	(49.92)
323	马钢股份	1.20	-	0.31	-58.58	3347	泰格医药	32.95	-	-	(41.91)
1053	重庆钢铁	0.70	-	0.28	-52.57	6821	凯莱英*	89.05	-	-	(27.91)
2600	中国铝业	3.74	13.24	1.02	-37.91	6127	昭衍新药	12.10	7.71	1.01	(50.67)
358	江西铜业	10.78	5.49	0.42	-43.71	1880	中国中免	68.75	24.46	2.69	(19.75)
2899	紫金矿业	12.70	15.60	2.95	-6.31	168	青岛啤酒	48.80	13.95	2.17	(38.17)
1787	山东黄金	14.70	42.36	2.53	-41.84	553	南京熊猫	2.95	534.18	0.70	(78.73)
3993	洛阳钼业	4.10	25.21	1.52	-26.17	981	中芯国际	19.74	18.96	1.01	(65.21)
1772	赣锋锂业	27.50	4.32	1.05	-35.79	1347	华虹公司	17.96	7.58	0.49	(60.38)
9696	天齐锂业	41.35	2.45	1.24	-29.30	1385	复旦微电	13.12	9.83	1.99	(67.81)
914	海螺水泥	17.54	7.14	0.46	-27.59	941	中国移动	63.45	9.52	0.97	(41.42)
6655	华新水泥	6.58	4.63	0.45	-51.57	728	中国电信	3.58	10.18	0.67	(38.79)
2009	金隅股份	0.72	-	0.15	-64.59	763	中兴通讯*	16.18	7.82	1.11	(39.93)
2202	万科*	6.85	3.83	0.29	-38.38	6869	长飞光纤	8.12	4.79	0.49	(71.93)
588	北京北辰	0.70	-	0.17	-65.94	921	海信家电*	16.94	7.57	1.60	(23.77)
1528	美凯龙	2.08	-	0.16	-49.53	6690	海尔智家	21.60	11.46	1.86	(4.64)
1065	创业环保	2.61	4.63	0.43	-56.51	1812	晨鸣纸业*	1.97	-	0.30	(52.45)
895	东江环保*	1.64	-	0.34	-70.41	811	新华文轩	6.80	4.91	0.58	(53.30)
						2402	亿华通	31.75	-	1.73	(32.92)

注*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"*"符号港股, 其A股在上海证券交易所上市

来源: 彭博、农银国际证券

农银国际业务发展部连络人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8835

伍华安

johnng@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8806

农银国际研究部连络人

陈宋恩

philipchan@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8809

要下载最新的研究报告，请前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下载过去的研究报告，请前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陈宋恩及周秀成作为本研究报告全部或部分撰写人，谨此证明有关就研究报告中提及的所有公司及/或该公司所发行的证券所做出的观点，均属分析员之个人意见。分析员亦在此证明，就研究报告内所做出的推荐或个人观点，分析员并无直接或间接地收取任何补偿。此外，分析员及分析员之关联人士并没有持有（除以下披露权益）研究报告内所推介股份的任何权益，并且没有担任研究报告内曾提及的上市法团的高级工作人员。

权益披露

农银国际证券有限公司及/或与其附属公司，曾在过去12个月内，与建设银行，交通银行，光大银行，中金公司，中信建投，农业银行，工商银行，中国银行，民生银行，华泰证券，中国人寿，广汽集团，招商银行，中信银行，比亚迪有投资银行业务关系。陈宋恩持有中国农业银行H股股份。

免责声明

该报告只为客户使用，并只在适用法律允许的情况下分发。本研究报告并不牵涉具体使用者的投资目标，财务状况和特殊要求。该等资讯不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等资讯的全部或部分可靠，准确，完整。该报告不应代替投资人自己的投资判断。文中分析建立于大量的假设基础上，我等并不承诺通知阁下该报告中的任何资讯或观点的变动，以及由于使用不同的假设和标准，造成的与其它分析机构的意见相反或不一致。分析员（们）负责报告的准备，为市场讯息采集、整合或诠释，或会与交易、销售和其它机构人员接触。农银国际证券有限公司不负责文中资讯的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的资讯进行控制，阻止内部流动或者进入其它部门及附属机构。负责此研究报告的分析员的薪酬完全由研究部或高层管理者（不包括投资银行）决定。分析员薪酬不取决于投行的收入，但或会与农银国际证券有限公司的整体收入（包括投行和销售部）有关。报告中所述证券未必适合在其它司法管辖区销售或某些投资人。文中所述的投资价格和价值、收益可能会有波动，历史表现不是未来表现的必然指示。外币汇率可能对所述证券的价格、价值或收益产生负面影响。如需投资建议、交易执行或其它咨询，请您联系当地销售代表。农银国际证券有限公司或任何其附属机构、总监、员工和代理，都不为阁下因依赖该等资讯所遭受的任何损失而承担责任。进一步的资讯可应要求而提供。

版权所有2023年农银国际证券有限公司

该材料的任何部分未经农银国际证券有限公司的书面许可不得复印、影印、复制或以任何其他形式分发

办公地址：香港中环，红棉路8号，东昌大厦13楼，农银国际证券有限公司

电话：(852) 2868 2183